



**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

---

Señores

**SOCIOS DE ANDELAS CIA. LTDA.**

Ciudad.-

En cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y el correspondiente Estatuto de la empresa, presento el Informe de Gerencia General del periodo terminado en el 2013.

**ANTECEDENTES:**

La Compañía CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS, ANDELAS CIA. LTDA. constituida el treinta y uno de mayo de mil novecientos noventa y tres en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, de nacionalidad ecuatoriana, inscrita en el Registro Mercantil con número ciento sesenta y nueve, cuyo objeto social principal es la Fabricación de Telas de Punto, con un capital suscrito en escritura de Constitución de S/. 2'000.000,00; Existe un aumento de capital y reforma de estatutos de fecha doce de enero de mil novecientos noventa y ocho, quedando un capital suscrito de s/.100'000.000,00 que en el año 2000 con la dolarización se transformó en USD. 65.000 suscrito y con el aumento de capital aprobado en Junta inscrita el ocho de junio del dos mil uno, el capital se eleva a USD. 200.000,00 suscrito y pagado, dividido en 200.000 participaciones suscritas de usd. 1,00 cada una.

**CAPITULO I**

**CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS 2013.**

1. En función del objeto social de la empresa y de acuerdo a lo planificado para el año 2013, tenemos el incremento de nuestra producción, para este año 2013 tenemos un incremento considerable en kilos producidos, es así como para el año 2012 produjimos 428.193,41 kg mientras que para este año 2013 nuestra producción llega a 485.821,81 kg, cantidad importante que es considerada para la consecución de un elevado valor en ventas el mismo que asciende a USD. 4'030.285,01; es así que podemos evaluar que nuestro costo de producción promedio por kg es de 5,63 mientras que nuestro precio de venta promedio es de usd. 8.71 en promedio. Nuevamente para este ejercicio económico programas de mejoramiento de ventas y apertura de nuevos nichos de mercado nos han permitido alcanzar este record en ventas.
2. Uno de los objetivos que teníamos en mente y en el transcurso de los años hemos ido pensando es el proyecto de ampliación y mejoramiento de toda nuestra infraestructura en máquinas, estructuras y construcciones, que para este año 2013 lo hemos podido poner en marcha, tal es así que durante el primer trimestre del ejercicio, los socios reunidos en Junta General Universal, resolvimos desarrollar el proyecto de ampliación de la capacidad instalada mediante la inversión en equipos, maquinaria con nueva tecnología y capital de trabajo, por un monto presupuestado de USD. 3'400.000,00.
3. Para dar ejecución a las decisiones tomadas para el desarrollo del proyecto de "Implementación en la empresa Andelas Cía. Ltda. De nueva maquinaria con tecnología de avanzada, para el mejoramiento de la calidad de nuestros productos", Tomamos la decisión de presentar el proyecto a la Corporación Financiera Nacional en el mes de Julio, solicitando un crédito para activo fijo y capital de trabajo.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

---

4. En el mes de agosto, la Corporación Financiera Nacional luego de la pre-aprobación de la operación de crédito, solicita varios requisitos para el análisis de riesgo crediticio y la consecutiva aprobación de la operación.
5. En el mes de septiembre del 2013, concomitante con el trámite de la operación de crédito en la CFN, arribaron a puerto las principales maquinarias, las mismas que con recursos propios y créditos puente solicitados a la banca privada (apoyo productivo), se desaduanizó y se dio inicio a la etapa de montaje de las máquinas.
6. Con fecha 11 de noviembre del 2013, La Junta Extraordinaria de Socios autoriza al Señor Gerente para que pueda contratar el crédito hasta por un monto de usd. 5'000.000,00, así como a grabar, hipotecar y preñar los bienes de la empresa los mismos que garanticen el monto del crédito emitido por la Corporación Financiera Nacional.
7. La adquisición y montaje de las nuevas máquinas, dio por efecto la construcción de una nueva nave industrial así como adecuaciones importantes como la construcción de una planta de tratamiento de aguas residuales, adecuaciones eléctricas, adecuaciones de laboratorios.
8. Debo indicar además que el año 2013 ha sido un año de mejoramientos, tanto es así que iniciamos con la contratación de asesorías principalmente en las áreas administrativa y ventas, a fin de enfocar con técnica todas las ideas planteadas en el proyecto, ya que de esta inversión, se derivan importantes cambios administrativos, contables, productivos, laboral, ventas, etc.
9. Dentro de la aplicación de las normas y atendiendo a resultados obtenidos (año 2013), nuestra empresa pasó de ser Pequeña y Mediana Empresa (Pymes) a Gran empresa, esto nos obligó a realizar cambios en las políticas y principalmente la revisión de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas que tuvimos que actualizar.
10. Lamentablemente durante el ejercicio 2013 se intentó realizar un aumento de capital haciendo uso de reinversión de utilidades año 2012, el mismo que no se pudo concluir por tiempo, el mismo que tuvo que resciliarse.

**CAPITULO II**  
**ASPECTOS LEGALES.-**

1. DE CLIENTES.- Debemos mantener como aspecto legal la política de solicitar a los clientes que documenten sus adquisiciones de tela, para lo cual se emite una letra cambio que queda en calidad de garantía de la factura de venta y adicional se reciben las cancelaciones con cheques postfechados.
2. DEL PERSONAL.- La empresa se mantiene con un total de 46 personas en todas las áreas de producción, administración y ventas.
3. DE LA ADMINISTRACION.- Continúo ejerciendo la representación legal de la empresa para lo cual actúo en todos los contratos realizados durante este ejercicio económico, salvo en los actos y contratos que he actuado con la debida autorización de la Junta General de Socios.

**CAPITULO III**  
**ACTIVIDADES DE GERENCIA GENERAL**

1. Cumplir con los aspectos legales, fiscales, y de representación de acuerdo a lo establecido y dispuesto tanto en la Escritura de Constitución como la ley de Compañías, ley de Régimen Tributario Interno, etc.
2. Ejercer la calidad de Gerente General en todos los aspectos internos de la empresa, haciendo respetar la normativa vigente tanto en los estatutos como en las respectivas leyes y reglamentos de la empresa.
3. Mantener al tanto a los socios a través de reuniones de trabajo sobre todas y cada una de las actividades y dificultades que se tienen en la empresa en los diferentes departamentos a fin de que mocionen y se resuelva sobre soluciones.
4. Dar cumplimiento a las resoluciones tomadas en las Juntas de Socios, a través de la gestión administrativa.

**CAPITULO IV**  
**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**

**A.- BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La Cía. ANDELAS CIA. LTDA. presenta un total de activos de \$4'974.961,35 distribuidos de la siguiente manera.

<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Activo disponible	88,839.51	1.79
Activo exigible	1,367,478.51	27.49
Activo Realizable	970,041.04	19.50
Activo fijo	2,548,602.29	51.23
Activo diferido	-	-
Otros Activos	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,974,961.35</b>	<b>100.00</b>

El 49.37% del exigible corresponde a las cuentas de clientes varios, el 23,38% a la cuenta de cheques postfechados de clientes en caja, los mismos que documentan facturas, el 23.93% correspondiente a obligaciones de entidades oficiales principalmente el crédito tributario que se generó por concepto de la importación de las máquinas. El 27.49% del Activo exigible se desglosa así:

Cientes Varios	591,889.60	49.37
Cheques postfechados de clientes en caja	280,248.13	23.38
(-) Provisión ctas. Incobrables	-113,811.59	(9.49)
(-) Provisión por detereioro de valor créditos	0.00	-

Préstamos y Anticipos a Empleados	86,459.68	7.21
Obligaciones de entidades oficiales	286,843.38	23.93
Otras obligaciones por cobrar	3,074.00	0.26
Anticipos a proveedores, trabajos y varios	64,072.47	5.34
<b>Total Activo Exigible</b>	<b>1,198,775.67</b>	<b>100.00</b>

El saldo de la cuenta clientes muestra el mayor valor del Activo Exigible.

Los Inventarios por \$ 970.041,04 se desglosan de la siguiente manera:

INVENTARIOS	VALOR	PORCENTAJE
Inventario de Productos Terminados	318,557.57	32.84
Inventario de Materias Primas	77,846.96	8.03
Inventario de Materiales y Suministros	61,338.78	6.32
Inventario de Repuestos y Accesorios	227.00	0.02
Inventario de Productos en Proceso	83,022.54	8.56
(-) Provisión de Inventarios por valor neto de Realización	-	-
<b>IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	-	-
Diversas Importaciones	429,048.19	44.23
<b>TOTAL ACTIVO REALIZABLE</b>	<b>970,041.04</b>	<b>100.00</b>

Se observa que el rubro de Diversas Importaciones continua siendo el más importante dentro de este grupo (44.23%) de activos. Agrupa todas las importaciones que se encuentran en tránsito (hasta el 31 de diciembre del 2013), traídas de Thailandia e Indonesia a través de diversas firmas como Kangwall, Impex, Kctex e Indorama. Estos saldos incluyen el compromiso facturado de cancelar la importación, así como de asegurar nuestra provisión de materia prima para el primer trimestre del siguiente año, es decir se está asegurando la importación de 154.000 kilos de nuestra principal materia prima. El rubro de producto terminado también es muy importante (32.84%), al mencionar que nuestro stock en bodega llega a los 50.723,08 kg de producto terminado. Un hecho relevante para este ejercicio económico también es la cantidad de productos en proceso que se quedó en planta de producción, y debo explicar que este rubro se incrementó debido a que durante el proceso de montaje de las nuevas máquinas, se decidió hacer varios cambios importantes dentro de la planta de producción, es así que el proceso de tejeduría se trasladó a una nueva ala de la nave industrial, se remodelaron todas las instalaciones eléctricas, de gas y de vapor de agua, se dio nuevo mantenimiento a pisos y paredes, se readecuó todas las máquinas de los diversos procesos, todos estos cambios obligaron a paralizar los procesos de tintura, virados, extracción, calandra, sin embargo el proceso de tejeduría continuó operando por lo que se produjo alrededor de 19.082,49 kg de tela cruda y en otros procesos quedó 942,14 kg de tela semiterminada, valorados estos stocks nuestro inventario de productos en proceso es de usd. 83.022,54 (8.56%).

La cuenta del Activo Diferido para este año se muestra de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Seguros Prepagados		
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		-
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

Dentro de la cuenta del activo diferido para este ejercicio económico, no tenemos ningún valor, las contrataciones de los diferentes seguros se las amortizó dentro del mismo ejercicio económico, sin embargo debo informar que vamos a regularizar para realizar las contrataciones de seguros con fecha 1 de enero de cada año.

El Pasivo tiene un saldo al 31 de diciembre 2013 de usd. 3,155,429.60

<b>PASIVOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<i>PASIVO CORRIENTE</i>		
Proveedores	942,343.79	29.86
Préstamos Bancarios	335,800.83	10.64
Obligaciones a entidades oficiales	254,021.77	8.05
Obligaciones con Empleados	283,685.69	8.99
Obligaciones con socios	294,999.55	9.35
Otras cuentas por Pagar corto plazo	31,120.76	0.99
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,141,972.39</b>	<b>67.88</b>
<i>PASIVO A LARGO PLAZO</i>		
Préstamos Bancarios	869,441.85	27.55
Obligaciones con Socios	53,237.61	1.69
Provisión para jubilación patronal	90,777.75	2.88
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1,013,457.21</b>	<b>32.12</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3,155,429.60</b>	<b>100.00</b>

Está representado por Proveedores en un 29.86% donde la cuenta más representativa es la cuenta de Proveedores de Materia Prima. Otra cuenta que merece su análisis es la cuenta de Préstamos Bancarios 10.64%, la misma que al término del 2013 el saldo que arroja es la cuenta sobregiros bancarios, aunque no es un sobregiro real bancario, son los saldos de los libros bancos que se encuentran conciliados y que mantienen cifras valores negativos los mismos que por presentación están reflejados en esta cuenta. Son todos los cheques girados y no cobrados. Con similares saldos se encuentran las cuentas obligaciones a entidades oficiales (8.05%), Obligaciones con Empleados (8.99%), Obligaciones con socios (9.35%), obligaciones que efectivamente tenemos contraídas y que serán pagadas durante el año 2014.

Dentro de las cuentas del pasivo a Largo Plazo la cuenta de suma importancia son los Préstamos Bancarios (27.55%) los mismos que corresponden a operaciones realizadas en el último trimestre del año en el Banco Promérica (usd. 839.000,00) y en el Banco Procredit S.A. (usd. 30.000,00).

Dentro de las cuentas Patrimoniales la cuenta de mayor incidencia son los Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez NIIFS, en la misma se aprecia un decremento de

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

(165,184.06) este resultado es la nueva aplicación de las niifs de acuerdo a una política de Niifs Total la misma que se deriva del informe proporcionado por la firma del Dr. Marco Acosta a quien se le contrato para realizar este trabajo. Otra cuenta de análisis es resultado contable obtenido en este ejercicio económico que tuvo un decremento de usd. (268,867.15).

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS BALANCES 2012 - 2013**
**ANDELAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO**

CODIGO	CUENTAS	2012		2013		DIFERENCIA	
		PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
	ACTIVOS						
	ACTIVO CORRIENTE						
	ACTIVO DISPONIBLE						
	CAJA					-	
1101001	Caja General					-	-
1101003	Caja Chica Fábrica	160.00				(160.00)	-
1101004	Caja Transitoria						
1101007	Caja Rotativa					-	-
	BANCOS		257,216.49		88,286.18	-	(168,930.31)
1102001	Banco Pichincha					-	-
1102003	Banco de Machala					-	-
1102005	Banco Machala (cta. De ahorros)					(292.98)	-
1102006	Banco MM Jaramillo Arteaga					-	-
1102007	Banco del pacifico					-	-
1102009	Banco del Pichincha cta. Ahorros	192,925.58		86,030.96		(106,894.62)	-
1102010	Banco Internacional (Cta. Ahorros)	8,771.18		1,189.33		(7,581.85)	-
1102011	Banco Promérica (Cuenta Ahorros)					(1.83)	-
1102012	Banco Promérica (Cuenta corriente)	55,156.88				(55,156.88)	-
1102013	Banco Procredit S.A. (Cta. Ahorros)						-
	ACTIVO EXIGIBLE					-	-
	CLIENTES		1,025,223.74		927,028.98		(98,194.76)
11201001	Clientes Varios	586,674.36		591,889.60		5,215.24	-
11201002	Cheques postfechados de clientes en caja	506,890.60		280,248.13		(226,642.47)	-
11201003	Clientes de Difícil Recuperación			168,702.84			-
11201999	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(37,635.80)		(113,811.59)		(76,175.79)	-
11201998	(-) Provisión por deterioro de valor créditos	(30,705.42)				30,705.42	-
	PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS		16,546.94		86,459.68		69,912.74
	Diversos empleados	16,546.94		86,459.68		69,912.74	-
	DEBIDACIONES FISCALES				286,843.36		252,957.86
11203001	12% Impuesto IVA			101,651.12		101,651.12	-
11203002	Anticipo Impuesto Renta	26,949.97		185,192.26		158,242.29	-
11203005	Impuesto a la renta diferido por cobrar	6,935.55				(6,935.55)	-
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				3,074.00		3,074.00
11209004	Valores a favor en Leasing					-	-
11209005	Valores por Retenciones					-	-
11209006	Garantía Juan Arg.			1,980.00			-
11209009	Banco Promérica Fondos Retenidos						-
11204001	Cuentas por liquidar					734.00	-
	ANTICIPOS A PROVEEDORES				27,363.92		23,763.92
1121023	Dr. Fernando Campaña Atecapa			1,733.62		1,733.62	-
1121031	Garantías Contenedores	3,600.00		3,800.00			-
1121037	Textecnica Cia Ltda.					-	-
1121038	Gambo Wilson					-	-
1121049	Hiltespoy					-	-
1121052	Maruja Gonzalez (Cheque Garantía)					-	-

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

11211054	Martha Analuisa					-	-
11211055	Angel Maisincho					-	-
11211067	Wendy Marshall			150.00			
11211069	Cantabria Viajes y Turismo Cantabrianur Cia Ltda			1.411.20			
11211071	Christian Morales Agente Aduanero			20.269.10			
112110002	Anticipo Empleados					-	-
	ANTICIPOS TRABAJOS		3.129.31		13.621.95	-	10.492.64
11212014	Gala Arte					-	-
11212015	Ing. Sergio Villacís	1.329.31		1.821.95		492.64	-
11212024	Marcelo Villagran Avendaño					-	-
11212025	Rodrigo Molina					-	-
11212027	Sr. Patricio Pardo					-	-
11212028	María Susana Cabezas	1.800.00		1.800.00		-	-
11212031	Marcelo Espinoza					-	-
11212032	Fernando Fierro					-	-
11212037	Kctex Internacional			10.000.00			
	ANTICIPOS POR VARIOS					-	-
11213010	Sotic					-	-
11213024	Macobsa					-	-
11213038	Hugo Guerrero	1.400.00		1.400.00		-	-
11213044	Molriv					-	-
11213046	Victor Manuel Perdomo Sandoval					-	-
11213050	DHL Express (Ecuador)S.A					-	-
11213052	Cotecna					-	-
11213055	Roberto Jácome					-	-
11213056	Máquina DMS	16.536.60		16.536.60		-	-
11213057	Sacelired					-	-
11213059	Dr. Marcelo Regalado Serrano					-	-
11213060	Gabriel Peñaherrera					-	-
11213063	Alexandra Quinteros					-	-
11213065	Dr. Fernando Espinoza de los Monteros					-	-
11213066	Sistema Contable Icoms	4.500.00		4.500.00		-	-
11213067	Rafael Tiban					-	-
11213071	Núñez Jorge Dr.					-	-
	ACTIVO REALIZABLE					-	-
	INVENTARIOS		445.642.07		540.992.85	-	95.350.78
	Inventario de Productos Terminados	219.015.32		318.557.57		99.542.25	-
	Inventario de Materias Primas	162.095.15		77.846.96		(84.246.19)	-
	Inventario de Materiales y Suministros	54.300.68		61.338.78		7.038.10	-
	Inventario de Repuestos y Accesorios	-				227.00	-
	Inventario de Productos en Proceso	10.452.32		83.022.54		72.570.22	-
	(-) Provisión de Inventarios por valor neto de	(221.40)		-		221.40	-
	IMPORTACIONES EN TRANSITO		228.256.97		429.048.19	-	200.791.22
	Diversas Importaciones	228.256.97		429.048.19		200.791.22	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.036.297.64		2.426.359.06	-	390.061.42
	ACTIVO FIJO					-	-
	FIJO NO DEPRECIABLE		123.369.14		1.976.731.03	-	1.853.361.89
12101001	Terrano	114.614.88		114.614.88		-	-
12101002	Construcciones en Curso	8.754.26				(8.754.26)	-
12101005	Importaciones de Máquina RAMA (Unitech Textile)			1.094.610.73			
12101006	Construcciones en curso Nave Industrial			284.766.23			
12101007	Importación Wekoamerica Latina (tinturadora)			41.726.11			
12101008	Importación Pugigroup Tejedora Tubular ATH/EV			65.295.85			
12101009	Construcción de la planta de tratamiento			205.625.69			
12101010	Máquina de Laboratorio Satra			47.156.84			
12101012	Importación Máquina de Tintura Thies Textilma			66.803.74			
12101013	Importación Maquinaria Sumalla S.L.			56.130.96			

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

	FIJO DEPRECIABLE		400.729.01		571.871.26	-	171.142.25
12102001	Equipo Auxiliar	37.267.19		33.688.49		(3.578.70)	-
12103001	(-) Dep. Acum. Equipo Auxiliar	(28.260.35)		(15.483.67)		12.846.68	-
12102002	Maquinaria y Equipo	974.125.59		421.368.86		(552.756.73)	-
12103002	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(870.372.48)		(300.490.92)		569.881.56	-
12102003	Muebles y Enseres	9.035.83		-		(9.035.83)	-
12103003	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(5.815.36)		-		5.815.36	-
12102004	Equipo de Oficina	583.15		-		(583.15)	-
12103004	(-) Dep. Acum. Equipo de Oficina			-		560.44	-
12102005	Equipo de Computo	11.180.86		21.907.32		10.726.46	-
12103005	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo	(3.154.17)		(5.461.17)		(2.307.00)	-
12102006	Vehiculos	152.895.90		236.035.10		83.139.20	-
12103006	(-) Dep. Acum. Vehiculos	(23.066.57)		(47.655.57)		(24.589.00)	-
12102007	Edificios	229.795.86		252.235.05		22.439.19	-
12103008	(-) Dep. Acum. Edificios	(82.963.63)		(92.539.19)		(9.575.56)	-
12102009	Instalaciones Electricas	1.334.69		65.164.95		63.830.26	-
12103009	(-) Dep. Acum. Instalaciones Electricas	(1.297.06)		(1.067.99)		229.07	-
1220200	Sistema de Contabilidad			3.500.00			-
13201008	Sistema Master Admin						-
	<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>524.098.15</b>		<b>2.548.602.29</b>	<b>-</b>	<b>2.024.504.14</b>
	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
	<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>						
13101001	Seguros Prepagados	3.748.73				(3.748.73)	-
13101003	Seguros prepagados incendios					-	-
13101004	Seguros Prepagados vehiculo	341.55				(341.55)	-
13102001	Impuesto a la Renta					-	-
	<b>CARGOS DIFERIDOS</b>						
13201003	Gastos de Investigación					-	-
1320200	(-) Amort. Acum. Gastos de Investigación					-	-
13201005	Software					-	-
1320200	(-) Amort. Acum. Software					-	-
13201006	Sistema de Contabilidad					-	-
1320200	(-) Amort. Acum. Sistema de Contabilidad					-	-
13201007	Leasing Corporativo					-	-
1320200	(-) Amort. Acum. Leasing Corporativo					-	-
	<b>TOTAL DIFERIDOS</b>						
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.564.486.07</b>		<b>4.974.961.35</b>	<b>-</b>	<b>2.410.475.28</b>
	<b>PASIVO</b>						
	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>						
	<b>PROVEEDORES</b>		<b>353.469.20</b>		<b>942.343.79</b>	<b>-</b>	<b>588.874.59</b>
21101001	Proveedores de Materia Prima	94.224.65		326.725.08		232.500.43	-
21101003	Proveedores de Materia	160.723.66		230.748.24		70.024.58	-
21101004	Proveedores de Insumos	59.772.35		67.753.57		7.981.22	-
21101005	Proveedores de Servicios	9.254.78		101.801.51		92.546.73	-
21101006	Proveedores de Repuestos y Accesorios	3.990.00		34.788.79		30.798.79	-
21101007	Proveedores de Seguros	11.221.90		3.939.22		(7.282.68)	-
21101008	Proveedores de Suministros	3.416.67		2.854.45		(562.22)	-
21101009	Proveedores Diversos	2.286.10		15.760.20		13.474.10	-
21101010	Proveedores de Equipo de Trabajo					-	-
21101011	Proveedores de Mantenimiento de Local			1.004.72		515.36	-
21101012	Proveedores de Lubricantes			1.031.64		191.96	-
21101013	Proveedores de Combustibles					-	-
21101015	Proveedores de C.I.F.					-	-
21101016	Proveedores de Activos Fijos	153.24		151.568.70		151.415.46	-
21101017	Proveedores de Gas Industrial	7.096.81		4.321.67		(2.775.14)	-
21101018	Proveedores por caja general y chica					-	-

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

2101019	Proveedores por pagar				-	-
2101020	Sobregiros Contables por Cheques postfechados				-	-
	<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>			335.800.83	-	-
2102001	Banco de Pichincha				-	-
2102006	Banco Internacional				-	-
2102008	Banco de Machala				-	-
2102010	Sobregiros Bancarios		335.800.83		335.800.83	-
	<b>CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO</b>	31.108.34		31.120.76	-	12.42
2103002	Oswaldo Recalde				-	-
2103005	Lamparti Textil Machiner				-	-
2103015	Supermaxi				-	-
2103031	Enrique Pacheco Muniñ Acetex (sotic)				-	-
2103034	Sanchez Valenzuela Pedro		120.76		(362.28)	-
2103041	Juan Palacios				-	-
2103042	Xavier Palacios Dr.				(305.30)	-
2103043	Ruiz Fernando				-	-
	<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOC. POR PAGAR</b>	111.402.14		224.123.92	-	112.721.78
2104001	Sueldos por Pagar		15.808.10		14.913.54	-
2104005	Part. Utilidades por pagar	110.507.58	203.524.04		93.016.46	-
2104015	Tratasa Trabajo Temporario				-	-
2104016	Patricio Proaño		2.395.89		-	-
2104017	Edgar Pazmiño		1.894.90		-	-
2104018	Carlos Bayas				-	-
	<b>ACREEDORES FISCALES</b>	137.385.06		254.021.77	-	116.636.71
2105001	Retenciones Impuesto Renta (5.8%)	2.343.70	8.485.96		6.142.26	-
2105002	Retenciones IVA 30, 70, 100%	3.833.10	11.337.36		7.504.26	-
2105003	Aporte Patronal	2.331.81	3.751.83		1.420.02	-
2105004	Aporte Personal	1.784.55	3.987.22		2.192.67	-
2105006	Impuesto Renta por pagar	80.467.95	141.085.02		60.617.07	-
2105008	Préstamos Quirografarios		1.407.54		699.71	-
2105009	Impuesto a la Renta Diferido por pagar				83.966.84	-
2105010	12% Impuesto al Valor Agregado (por pagar)	45.906.12	83.966.84		(45.906.12)	-
	<b>PROVISIONES SOCIALES</b>			59.561.77	-	-
2106001	Provisión Décimo Tercer Sueldo	1.599.40	3.314.07		1.714.67	-
2106002	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	4.844.87	6.082.19		1.237.32	-
2106003	Provisión Fondos de Reserva	151.60			188.02	-
2106004	Provisión Vacaciones	40.256.16	15.000.00		(25.256.16)	-
2106008	Provisión por Desahucio	16.087.62	34.825.89		18.738.27	-
	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				-	-
2108008	Liquidaciones caja chica				-	-
	<b>OBLIGACIONES A SOCIOS Y TERCEROS</b>			294.999.55	-	212.000.00
2109002	Andrade Lascano Carlos	26.516.97	238.516.97		212.000.00	-
2109003	Andrade Lascano Edgar	24.353.97	24.353.97		-	-
2109004	Andrade Carrasco Carlos				-	-
2109005	Andrade Lascano Ricardo				-	-
2109008	Ximena Lascano				-	-
2109009	Juan Pablo Palacios				-	-
2109010	Aldo Paredes				-	-
2109011	Fernando Campaña				-	-
2109012	Leasing Corp				-	-
2109013	David Andrade López	16.700.61	16.700.61		-	-
2109014	Esteban Andrade López	15.428.00	15.428.00		-	-
					-	-
	<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>	779.303.94		2.141.972.39	-	1.362.668.45
	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	107.611.79		1.470.280.24	-	1.362.668.45
	<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>			869.441.85	-	866.515.82
22101002	Préstamos Bancarios Internacional 500301				-	-
22101007	Préstamos Bancarios Produbanco CFN				-	-
22101009	Unifinsa				-	-

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

22101010	Banco de Guayaquil op 354590001	2.926.03		441.85		(2.484.18)	-
22101016	Préstamos Banco Promérica			839.000.00			
22101017	Préstamos Banco Procredit S.A.						
	DOCUMENTOS POR PAGAR		36.169.55		53.237.61	-	17.068.06
22103001	Andrade Carrasco Carlos			51.800.00		21.800.00	-
22103002	Andrade Lascano Carlos					-	-
22103003	Andrade Lascano Edgar					-	-
22103004	Andrade Lascano Oswaldo	3.581.98				(3.581.98)	-
22103005	Andrade Lascano Ricardo	2.587.57		1.437.61		(1.149.96)	-
	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		49.946.71		90.777.75		40.831.04
22301001	Provisión para Jubilación Patronal	49.946.71		90.777.75		40.831.04	-
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO				1.013.457.21	-	924.414.92
	TOTAL PASIVO		868.346.23		3.155.429.60	-	2.287.083.37
	PATRIMONIO						
	CAPITAL				200.000.00		
3101001	Andrade Carrasco Carlos			40.000.00		-	-
3101002	Andrade Lascano Carlos			40.000.00		-	-
3101003	Andrade Lascano Edgar			40.000.00		-	-
3101004	Andrade Lascano Oswaldo			40.000.00		-	-
3101005	Andrade Lascano Ricardo			40.000.00		-	-
	APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION					-	-
3102001	Andrade Carrasco Carlos					-	-
	RESERVAS		211.389.28		223.052.18	-	11.662.90
31201001	Reserva Legal	27.653.26		39.316.16		11.662.90	-
31202001	Reserva de Capital	183.736.02		183.736.02		-	-
	UTILIDAD O PERDIDA		1.284.750.56		1.396.479.57		111.729.01
31301001	Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	290.670.10		836.450.32		545.780.22	-
31302001	Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores					-	-
31305001	Resultados acumulados Provenientes NIIFS	208.253.51		43.069.45		(185.184.06)	-
	Utilidad del Presente Ejercicio	785.826.95		516.959.80		(268.867.15)	-
	TOTAL PATRIMONIO		1.696.139.84		1.819.531.75	-	123.391.91
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.564.486.07		4.974.961.35	-	2.410.475.28

Al comparar los años 2012 y 2013, se observa que el total de activos aumentaron en USD. 2'410.475,28 debido a la gestión realizada y registrada del proyecto de "Implementación en la empresa Andelas Cía. Ltda. de nueva maquinaria con tecnología de avanzada, para el mejoramiento de la calidad de nuestros productos".

La composición del Activo queda reflejada de la siguiente manera:

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,426,359.06	48.77
TOTAL ACTIVO FIJO	2,548,602.29	51.23
TOTAL DIFERIDOS	-	-
TOTAL ACTIVO	4,974,961.35	100.00

El Activo corriente sufre un incremento frente al año anterior (USD. 2'036.297,64) debido principalmente al registro del crédito tributario generado por la importación de máquinas (usd. 101.651,12) y a la cuenta de importaciones en tránsito de materia prima (usd. 200.791,22); El activo fijo neto ha tenido un importantísimo crecimiento por lo ya explicado en los párrafos del capítulo I, sin embargo debo aclarar que hasta el año anterior pensábamos realizar las renovaciones de maquinaria

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

paulatinamente, pero debido a la oportunidad presentada por el apoyo productivo de la CFN, se decidió acelerar esta decisión.

Composición del Pasivo y Patrimonio.

TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	2,141,972.39	43.06
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	1,013,457.21	20.37
TOTAL PATRIMONIO	1,819,531.75	36.57
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4,974,961.35	100.00

Dentro de las cuentas del pasivo a Corto Plazo (43.06%) que son las cuentas de mayor crecimiento, sobresalen los compromisos adquiridos con nuestros proveedores y otras obligaciones mantenidas por préstamos a corto plazo. Los pasivos a largo plazo para este ejercicio alcanzan un 20.37% de crecimiento.

Respecto del patrimonio, éste se ha incrementado en un 36.57%.

Un mejor análisis se aprecia en el siguiente cuadro comparativo de los principales indicadores financieros.

**ANDELAS CIA. LTDA.  
VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
años 2012 y 2013**

	2012	%	2013	%	VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1,529,407.04	74.33	2,426,359.06	48.77	896,952.02	58.65
Caja General	160.00	0.01	553.33	0.01	393.33	245.83
Bancos	257,216.49	12.50	88,286.18	1.77	-168,930.31	(65.68)
Clientes	518,333.14	25.19	927,028.98	18.63	408,695.84	78.85
Cuentas por Cobrar	45,912.85	2.23	153,606.15	3.09	107,693.30	234.56
Obligaciones Fiscales	33,885.52	1.65	286,843.38	5.77	252,957.86	746.51
Inventarios	673,899.04	32.75	970,041.04	19.50	296,142.00	43.94
<b>ACTIVO FIJO</b>	524,098.15	25.47	2,548,602.29	51.23	2,024,504.14	386.28
Activos Fijos	524,098.15	25.47	2,548,602.29	51.23	2,024,504.14	386.28
<b>OTROS ACTIVOS</b>	4,090.28	0.20	0.00	0.00	-4,090.28	(100.00)
Activos no corrientes	4,090.28	0.20	0.00	0.00	-4,090.28	(100.00)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,057,595.47</b>	<b>100.00</b>	<b>4,974,961.35</b>	<b>100.00</b>	<b>2,917,365.88</b>	<b>141.79</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	779,303.94	37.87	2,141,972.39	43.06	1,362,668.45	174.86
Proveedores	353,469.20	17.18	942,343.79	18.94	588,874.59	166.60
Obligaciones Sociales	174,341.79	8.47	283,685.69	5.70	109,343.90	62.72
Obligaciones Bancarias	0.00	-	335,800.83	6.75	335,800.83	-
Varios Acreedores	31,108.34	1.51	31,120.76	0.63	12.42	0.04
Obligaciones Fiscales	137,385.06	6.68	254,021.77	5.11	116,636.71	84.90
Obligaciones a Terceros	82,999.55	4.03	794,999.55	5.93	712,000.00	255.42
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	89,042.29	4.33	1,013,457.21	20.37	924,414.92	1,038.18
Obligaciones Bancarias	2,926.03	0.14	869,441.85	17.48	866,515.82	29,614.04
Obligaciones a Socios	36,169.55	1.76	53,237.61	1.07	17,068.06	47.19
Jubilación Patronal	49,946.71	2.43	90,777.75	1.82	40,831.04	81.75



**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2013

<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>868,346.23</b>	<b>42.20</b>	<b>3,155,429.60</b>	<b>63.43</b>	<b>2,287,083.37</b>	<b>263.38</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>CAPITAL SOCIAL</b>							
Capital Social		200,000.00	9.72	200,000.00	4.02	0.00	-
Aportes socios Futura Capitalización		0.00	-	0.00	0.00	0.00	-
Reserva Legal		27,653.26	1.34	39,316.16	0.79	11,662.90	42.18
Reservas de Capital		183,736.02	8.93	183,736.02	3.69	0.00	-
Resultados Acumulados NIIF S		208,253.51	10.12	43,069.45	0.87	-165,184.06	(79.32)
Utilidades de Ejercicio Anteriores		290,670.10	14.13	836,450.32	16.81	545,780.22	187.77
Utilidad año corriente		785,826.95	38.19	516,959.80	10.39	-268,867.15	(34.21)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,696,139.84</b>	<b>82.43</b>	<b>1,819,531.75</b>	<b>36.57</b>	<b>123,391.91</b>	<b>7.27</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2,564,486.07</b>	<b>124.64</b>	<b>4,974,961.35</b>	<b>100.00</b>	<b>2,410,475.28</b>	<b>93.99</b>
<b>INGRESOS</b>							
Ventas de Tela		3,802,257.90	148.26	4,107,395.26	154.01	305,137.36	8.03
Otros Ingresos Operacionales		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Descuentos en ventas		-96,872.23	-3.78	-77,110.25	-2.89	19,761.98	(20.40)
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>		<b>3,705,385.67</b>	<b>144.48</b>	<b>4,030,285.01</b>	<b>151.12</b>	<b>324,899.34</b>	<b>8.77</b>
<b>COSTOS</b>							
Costo de Ventas Tela		2,564,579.77	100.00	2,666,978.74	100.00	102,398.97	3.99
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>2,564,579.77</b>	<b>100.00</b>	<b>2,666,978.74</b>	<b>100.00</b>	<b>102,398.97</b>	<b>3.99</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1,140,805.90</b>	<b>44.48</b>	<b>1,363,306.27</b>	<b>51.12</b>	<b>222,500.37</b>	<b>19.50</b>
<b>GASTOS</b>							
Gastos de Ventas		102,807.80	4.01	187,634.39	7.04	84,826.59	82.51
Gastos Administrativos		167,995.67	6.55	361,886.50	13.57	193,890.83	165.41
Gastos Financieros		92,892.70	3.62	443,193.79	16.62	350,301.09	377.10
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>363,696.17</b>	<b>14.18</b>	<b>992,714.68</b>	<b>37.22</b>	<b>629,018.51</b>	<b>172.95</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>777,109.73</b>	<b>30.30</b>	<b>370,591.59</b>	<b>13.90</b>	<b>-406,518.14</b>	<b>(52.31)</b>
Ingresos no Operacionales		8,717.22	0.34	146,368.21	5.49	137,650.99	1579.07
Egresos no Operacionales		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>785,826.95</b>	<b>30.64</b>	<b>516,959.80</b>	<b>19.38</b>	<b>-268,867.15</b>	<b>(34.21)</b>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>							
15% Participación Trabajadores		117,874.04		77,543.97			
Impuesto a la Renta		110,509.79		147,776.48			
Reserva Legal		11,662.90		14,581.97			
Reinversión de Utilidades		-		250,000.00			
<b>UTILIDAD LIQUIDA A DISTRIBUIRSE</b>		<b>545,780.22</b>		<b>27,057.38</b>			

**INFORME DE GERENTE  
EJERCICIO ECONOMICO 2013**
**años 2012 y 2013  
INDICADORES FINANCIEROS**

	2012	2013	VARIACION PORCENTUAL
<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>			
CAPITAL DE TRABAJO	750.103.10	284.386.67	(62.09)
LIQUIDEZ CORRIENTE	1.96	1.13	(42.28)
PRUEBA ACIDA.	1.10	0.68	(38.07)
<b>ROTACIONES (en días)</b>			
INVENTARIO	96	133	
CLIENTES	51	84	
PROVEEDORES	35	85	
<b>RENTABILIDAD</b>			
INVERSION	0.382	0.104	(72.73)
CAPITAL	3.93	2.58	(34.21)
PATRIMONIO	0.46	0.28	(38.68)
<b>ENDEUDAMIENTO</b>			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	4.34	15.78	263.38

**EXPLICACION DEL ANALISIS FINANCIERO.**
**Liquidez.**

Como se puede apreciar en estos índices financieros debo indicar que nuestro capital de trabajo tuvo un descenso importante en un 62.09% frente al comparativo del año anterior (11.81%); El índice de liquidez corriente también sufre un descenso (42.28%), mientras que la prueba ácido (disponible para pagos inmediatos) cae en un 38.07%. Si bien es cierto que se han afectado los índices para este año, pero se encuentran dentro de los parámetros normales y razonables que soportan la solvencia de la empresa.

**Rotación.**

Dentro de los índices de rotación, nuestros inventarios actualmente tienden a un incremento de 37 días más en bodega, lo que nos obliga a mejorar nuestras ventas, la recuperación de nuestra cartera sufre una variación significativa incrementándose en 30 días más, hay que considerar que estamos hablando de toda la cartera sin documentar, un buen porcentaje se encuentra documentado con cheques postfechados que van hasta los 45 días, si consideramos este rubro el índice de rotación de cartera sube a 86 días promedio de recuperación. El promedio de pago a nuestros proveedores actualmente ha ido de 35 a 85 días, puesto que hemos tenido que aplazar nuestros pagos y cambiar la política de oportunidad de pago.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

---

**Rentabilidad.**

Por supuesto que la rentabilidad para este ejercicio a nivel de varios parámetros, tiene un decaimiento considerable, debido a los 2 factores importantes como son disminución de utilidades y reclasificación de ajustes por adopción NIIFs por primera vez.

**Endeudamiento.**

Referente al nivel de endeudamiento debo indicar que por la ejecución del proyecto de máquinas hemos tenido que conseguir endeudamientos a varios niveles financieros, particulares y proveedores, manteniendo un crecimiento importante, sin embargo de ello, la planificación estratégica de mejorar la calidad de los productos, así como mejorar nuestras cantidades de venta, nos permitirán mantener un nivel de endeudamiento razonables y nuestra capacidad de pagos podrá cubrir ampliamente cuotas de préstamos durante el tiempo que dure el endeudamiento.

**B.- ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**INGRESOS.-** la cuenta de ingresos para el ejercicio 2013 contempla el rubro de ventas de Tela producida, por un total de usd. 4'030.285,01 dólares.

**EGRESOS.-** Los costos y gastos incurridos en el ejercicio reflejan principalmente cuatro cuentas: Los costos de Producción y Ventas con USD. 2'666.978,74 los gastos Administrativos ascienden a USD. 361.886.50, Los Gastos de Ventas USD. 187.634,39 y los Gastos Financieros llegan a usd. 443.193.79 dando un total de usd. 3'659.693.42.

Puedo decir que los rubros de costos tuvieron un pequeño incremento del 3.99% frente a las ventas que crecieron en un 8.77%, sin embargo los gastos operacionales sufrieron un considerable aumento en un 172.95% frente al 2012, el incremento de los costos se debe a que en el año 2012 se incrementó la producción en cantidades pero mantuvimos buenas negociaciones en la adquisición de nuestra materia prima y sobre todo una estandarización de los costos fijos como el tema de las depreciaciones. también se incrementó la producción (año 2012 se produce 428.193,41 mientras que el en 2013 se producen 485.821,81 kg). Dentro de los gastos administrativos y de ventas se incrementan en un 115.41 y en un 82.51% respectivamente mientras que la carga financiera también se incrementó en un 377.10% principalmente por el rubro de gastos no deducibles.

**C.- ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

El presupuesto de ventas se estima en un crecimiento del 15.02%.

**DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

La conciliación tributaria arroja un impuesto a pagar, parte de este impuesto es compensado directamente con las retenciones de renta recibida por parte de nuestros clientes sobre la facturación, el valor resultante a pagar es de usd. 105.124,72 y la utilidad a distribuirse que es de 27.057,38 sugiero sea mantenida como utilidades ejercicios anteriores, sin embargo, por la ejecución del proyecto, nos toca hacer un aumento de capital y parte de estas utilidades servirán para el efecto a través de la reinversión de utilidades. El siguiente cuadro detalla lo explicado.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2013**

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	516,959.80	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(77,543.97)	
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(147,776.48)	
UTILIDAD NETA		291,639.35
(-) 5% RESERVA LEGAL	(14,581.97)	
REINVERSION DE UTILIDADES	(250,000.00)	
UTILIDAD LIQUIDA		27,057.38

Al concluir el presente informe de este período no me queda más que agradecer al señor Presidente y a los señores socios de la empresa por la confianza brindada para la administración de la empresa.  
Ambato, 15 de julio del 2014

Atentamente,



Carlos Andrade Lascano  
GERENTE GENERAL